

**АО «Национальная Компания «Продовольственная
Контрактная Корпорация»**

Консолидированная финансовая
отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1-2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3-4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5-6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	7
Примечания к консолидированной финансовой отчётности.....	8-50

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру Акционерного Общества «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

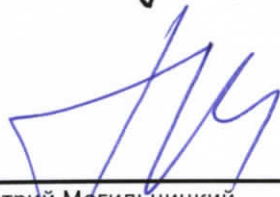
Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Акционерного Общества «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» и его дочерних компаний на 31 декабря 2011 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP



Дмитрий Могильницкий
Партнер по аудиту



Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2 №
00000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

26 марта 2012 года



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2011 г.

В тысячах Тенге	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	13.437.037	11.391.886
Гудвил		41.300	41.300
Долгосрочные авансы выданные	9	465.509	353.782
Актив по отложенному подоходному налогу	28	116.848	1.109
Займы, предоставленные фермерам	10	3.194.720	—
Долгосрочная дебиторская задолженность	14	23.308.148	—
Прочие финансовые активы	11	117.212	176.385
Прочие долгосрочные активы	12	10.974.713	10.119.404
		51.655.487	22.083.866
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	13	101.653.113	47.370.138
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению		7.969.240	2.880.058
Предоплата по подоходному налогу		941.864	237.406
Дебиторская задолженность	14	29.409.188	32.544.519
Краткосрочные авансы выданные	9	3.694.671	12.099.252
Текущая часть займов, предоставленных фермерам	10	27.397.687	5.666.608
Прочие финансовые активы	11	3.587.189	12.343.531
Денежные средства и их эквиваленты	15	6.967.342	26.378.726
		181.620.294	139.520.238
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	16	1.027.252	1.855.022
		182.647.546	141.375.260
ИТОГО АКТИВЫ		234.303.033	163.459.126

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ **(продолжение)**

В тысячах Тенге

Прим.

31 декабря 2011

31 декабря 2010

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал

Уставный капитал	17	45.877.483	44.877.483
Дополнительный оплаченный капитал	17	39.745	39.745
Резерв от пересчета иностранной валюты		287.260	366.735
Нераспределенная прибыль		12.106.747	11.693.383
		58.311.235	56.977.346
Неконтрольные доли участия		109.249	94.195
Итого капитал		58.420.484	57.071.541

Долгосрочные обязательства

Обязательства по финансовой аренде	19	250.356	248.539
Обязательства по отложенному налогу	28	233.636	279.291
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	54.171.120	52.072.163
		54.655.112	52.599.993

Краткосрочные обязательства

Кредиторская задолженность	21	2.648.417	455.130
Авансы полученные		253.768	2.905.768
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	19	59.520	53.193
Налоги к уплате		170.276	145.035
Дивиденды к уплате		—	600.192
Задолженность по подоходному налогу		—	35.256
Займы	18	116.124.906	47.392.784
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	20	1.970.550	1.962.750
		121.227.437	53.550.108

Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи

		—	237.484
--	--	---	---------

Итого обязательства		175.882.549	106.387.585
----------------------------	--	--------------------	--------------------

ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

234.303.033

163.459.126

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления

Кабдрахманов Б.О.

Главный бухгалтер

Нурмуханбет Г.Е.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

В тысячах Тенге	Прим.	2011	2010
Доходы	22	61.889.342	79.506.912
Себестоимость реализованной продукции	23	(54.349.111)	(63.830.510)
Валовая прибыль		7.540.231	15.676.402
Общие и административные расходы	24	(483.992)	(6.126.715)
Расходы по реализации	25	(3.271.441)	(4.862.095)
Убыток от обесценения основных средств	8	—	(222.476)
Операционная прибыль		3.784.798	4.465.116
(Убыток) / доход от курсовой разницы, нетто		(39.093)	96.892
Доходы от финансирования	26	7.622.393	7.492.623
Затраты по финансированию	26	(11.064.124)	(10.211.616)
Прочие доходы	27	968.373	650.569
Прочие расходы		(174.797)	(20.573)
Прибыль до налогообложения		1.097.550	2.473.011
Расходы по налогу на прибыль	28	(257.683)	(964.491)
Прибыль за отчетный год		839.867	1.508.520
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		824.813	1.532.850
Неконтрольные доли участия		15.054	(24.330)
		839.867	1.508.520
Прочий совокупный доход:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности дочерних организаций за границей		(79.475)	(94.017)
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		(79.475)	(94.017)
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		760.392	1.414.503
Приходящийся на:			
Акционера материнской компании		745.338	1.438.833
Неконтрольные доли участия		15.054	(24.330)
		760.392	1.414.503

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

В тысячах Тенге	Прим.	2011	2010
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании	17	17,98	39,34

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления


Кабдрахманов Б.О.

Главный бухгалтер


Нурмуханбет Г.Е.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

В тысячах Тенге	Прим.	2011	2010
Прибыль до налогообложения		1.097.550	2.473.011
Корректировки на:			
Износ основных средств	8	449.226	403.482
Доход от выбытия основных средств	27	(1.865)	(1.949)
Обесценение основных средств	8	—	222.476
Затраты по финансированию	26	11.064.124	10.211.616
Доходы от финансирования	26	(7.622.393)	(7.492.623)
(Восстановление) / резерв по безнадежной задолженности	24	(1.407.605)	4.180.957
Резерв по товарно-материальным запасам	24	55.498	—
Нереализованная положительная курсовая разница		(273.056)	(80.382)
Корректировки оборотных активов и краткосрочных обязательств:			
Изменение в товарно-материальных запасах и прочих долгосрочных активах		(55.193.782)	27.878.867
Изменение в налоге на добавленную стоимость и прочих налогах к возмещению		(5.089.182)	3.611.546
Изменение в авансах выданных		(24.609.582)	(5.871.187)
Изменение в займах, предоставленных фермерам		(22.262.378)	31.922.488
Изменение в прочих финансовых активах		59.173	20.343
Изменение в дебиторской задолженности		(43.187.963)	2.240.438
Изменение в налогах к уплате		(286.353)	32.764
Изменение в кредиторской задолженности		55.075.569	747.935
Изменение в авансах полученных		(2.652.000)	2.313.754
Изменения в активах, классифицированных как предназначенные для продажи		175.361	208.522
Изменения в обязательствах непосредственно связанных с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		(237.484)	57.870
(Выбытие)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(94.847.142)	73.079.928
Уплаченный подоходный налог		(847.239)	(1.528.760)
Уплаченные проценты и купоны по долговым ценным бумагам		(5.356.964)	(4.165.851)
Проценты полученные		687.538	3.097.589
Чистое (выбытие) / поступление денежных средств от операционной деятельности		(100.363.807)	70.482.906
Инвестиционная деятельность:			
Погашение / (размещение) банковских депозитов		9.342.375	(11.630.486)
Покупка основных средств		(2.134.693)	(1.525.119)
Поступление от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	16	652.409	4.052.080
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные) в инвестиционной деятельности		7.860.091	(9.103.525)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах Тенге	Прим.	2011	2010
Финансовая деятельность:			
Поступление от выпуска акций	17	1.000.000	10.610.000
Поступление государственных займов		12.750.000	11.250.000
Погашение государственных займов	18	(11.250.000)	(20.976.000)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(88.563)	(50.746)
Поступления по долговым ценным бумагам	20	2.080.000	37.094.976
Получение займов от коммерческих банков		40.017.700	14.784.900
Погашение займов от коммерческих банков		(10.242.550)	(41.011.920)
Получение займов от Акционера		98.671.834	59.336.639
Погашение займов от Акционера	18	(58.755.015)	(122.880.849)
Выплата дивидендов	17	(1.011.641)	(200.065)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		73.171.765	(52.043.065)
Чистое (уменьшение) / увеличение в денежных средствах и их эквивалентах		(19.331.951)	9.336.316
Чистая курсовая разница		(79.433)	—
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		26.378.726	17.042.410
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15	6.967.342	26.378.726

НЕДЕНЕЖНЫЕ СДЕЛКИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

Существенные неденежные сделки, включая следующие, были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств:

В 2011 году основные средства на сумму 84.627 тысяч Тенге были приобретены по договорам финансового лизинга (2010: ноль).

В 2011 году Группа осуществила зачет дебиторской задолженности и авансов выданных против кредиторской задолженности на сумму 52.882.283 тысячи Тенге (2010 год: 129.644 тысяч Тенге).

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер


Кабдрахманов Б.О.

Нурмуханбет Г.Е.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

		Приходится на акционеров материнской компании						
		Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по пересчету валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого
В тысячах Тенге	Прим.							
На 1 января 2010 г.		34.267.483	39.745	460.752	10.960.790	45.728.770	19.490	45.748.260
Прибыль за год		—	—	—	1.532.850	1.532.850	(24.330)	1.508.520
Прочий совокупный доход за год		—	—	(94.017)	—	(94.017)	—	(94.017)
Итого совокупный доход за год		—	—	(94.017)	1.532.850	1.438.833	(24.330)	1.414.503
Выпуск акций	17	10.610.000	—	—	—	10.610.000	—	10.610.000
Дивиденды	17	—	—	—	(800.257)	(800.257)	—	(800.257)
Доля меньшинства	17	—	—	—	—	—	99.035	99.035
На 31 декабря 2010 г.		44.877.483	39.745	366.735	11.693.383	56.977.346	94.195	57.071.541
Прибыль за год		—	—	—	824.813	824.813	15.054	839.867
Прочий совокупный доход за год		—	—	(79.475)	—	(79.475)	—	(79.475)
Итого совокупный доход за год		—	—	(79.475)	824.813	745.338	15.054	760.392
Выпуск акций	17	1.000.000	—	—	—	1.000.000	—	1.000.000
Дивиденды	17	—	—	—	(411.449)	(411.449)	—	(411.449)
На 31 декабря 2011 г.		45.877.483	39.745	287.260	12.106.747	58.311.235	109.249	58.420.484

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Председатель Правления


Kabdrakhmanov B.O.

Главный бухгалтер


Nurmuhanbet G.E.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Национальная Компания «Продовольственная Контрактная Корпорация» (далее по тексту - «Компания») зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В соответствии с постановлениями Правительства Республики Казахстан. Основной задачей Компании и ее дочерних и совместных предприятий (совместно именуемых «Группа») является поддержание государственных резервов зерна на уровне, необходимом для обеспечения населения Казахстана зерном и зернопродуктами, поддержание необходимого уровня запасов зерна и обеспечение его своевременного обновления. На Компанию также возложена ответственность за ведение бухгалтерского учета и мониторинг качества, количества и сохранности государственных ресурсов зерна. С 2002 года Компании дано право осуществлять коммерческую деятельность, связанную с реализацией зерна.

Начиная с 2005 года, Компания предоставляет ссуды крестьянским хозяйствам для целей посева и сбора урожая в соответствии с бессрочной государственной лицензией № 46 от 22 февраля 2005 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору над финансовым рынком и финансовыми операциями.

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 19 августа 2005 года № 858 «О некоторых вопросах развития пилотного кластера «Текстильная промышленность» Компанией построен хлопкоперерабатывающий завод мощностью 60.000 тонн хлопка-сырца в год на территории Южно-Казахстанской области. Завод введен в эксплуатацию в 2006 году.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №220 от 11 декабря 2006 года и постановлением Правительства Республики Казахстан №1247 от 23 декабря 2006 года было создано акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». 17 апреля 2007 года 100% акций Компании были внесены в уставный капитал акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «КазАгро». Таким образом, с 17 апреля 2007 года единственным акционером Компании является АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» («Акционер» или «материнская компания»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты Компании, ее дочерних и совместных предприятий, перечисленных в Примечании 5.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску 26 марта 2012 года Председателем Правления и Главным бухгалтером Компании.

Условия деятельности Группы

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на казахстанскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в Тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совета по МСФО).

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании, ее дочерних и совместных предприятий по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нерезализованные доходы и расходы, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Убытки относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила)
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

- Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», вступившая в силу 1 января 2011 г.
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», вступившая в силу 1 февраля 2010 г.
- Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании», вступившая в силу 1 января 2011 г.
- Усовершенствования МСФО (май 2010 г.)

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, которая разъясняет определение связанной стороны. Новые определения уделяют особое внимание симметричности в части отношений связанных сторон. Поправка также разъясняет обстоятельства, в которых физическое лицо или старший управляющий персонал влияют на отношения компании со связанной стороной. Кроме того, поправка предусматривает исключение из требований по раскрытию информации для сделок с государством или компаниями, которые контролируются, совместно контролируются тем же государством, что и компания- составитель отчетности, или на которые это государство оказывает значительное влияние. Применение поправки не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы нет таких инструментов.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка устраняет нежелательное последствие, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и компания делает предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. В отношении Группы не применяются требования о минимальном финансировании, поэтому поправка к интерпретации не оказывает влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Однако Группа применила их на 1 января 2011 г. и изменила свою учетную политику соответствующим образом, поскольку поправки были опубликованы с целью устранения нежелательных последствий, которые могут возникнуть в результате применения МСФО (IFRS) 3.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.))
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях)
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (определение справедливой стоимости бонусных единиц)
- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится первом полугодии 2012 г. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в консолидированной финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения».

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Участие в совместной деятельности

Группа имеет доли участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемых компаний, в которой участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании. Группа признает свою долю участия в совместной деятельности, применяя метод пропорциональной консолидации. Группа объединяет построчно свою пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов в совместной деятельности с аналогичными статьями в своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки.

Для того чтобы исключить долю Группы во внутригрупповых остатках, доходах и расходах, а также нереализованные прибыли и убытки Группы, возникающие при сделках между Группой и совместно контролируемой компанией, в консолидированной финансовой отчетности Группы делаются корректировки. Убытки по таким сделкам признаются немедленно, если убыток указывает на снижение чистой стоимости реализации оборотных активов либо представляет собой убыток от обесценения. Совместное предприятие консолидируется пропорционально до наступления даты, когда Группа теряет право совместного контроля над данным совместным предприятием.

В случае потери совместного контроля и при условии, что бывшая совместно контролируемая компания не становится дочерней или ассоциированной компанией, Группа оценивает и признает оставшуюся инвестицию по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью бывшей совместно контролируемой компании на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка. Если Группа сохраняет существенное влияние на объект инвестиций, оставшиеся инвестиции учитываются как инвестиции в ассоциированную компанию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании.

Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно. Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения, переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

i) Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением всех монетарных статей, обеспечивающих эффективное хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в капитале.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

ii) Компании Группы

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже ("КФБ"). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными с сайтов соответствующих национальных банков.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к Тенге:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Доллар США	148,40	147,40
Евро	191,72	195,23
Азербайджанский манат	188,68	184,73
Грузинский лари	88,85	83,15
Иранский риал	0,013	0,014

Средневзвешенные курсы обмена Тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составили:

	2011	2010
Доллар США	146,62	147,35
Евро	204,11	195,71
Азербайджанский манат	185,73	183,60
Грузинский лари	87,00	82,67
Иранский риал	0,014	0,014

Признание доходов

Доход признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если доход может быть надежно оценен. Доход оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение дохода, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания дохода также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Доход от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Предоставление услуг

Доход от предоставления услуг признается, исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, доход признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов (продолжение)

Комиссионный доход

В соответствии с Правилами, установленными Правительством Республики Казахстан, Группа имеет право удержать определенный процент дохода от реализации государственных ресурсов зерна в качестве комиссионного вознаграждения. В течение 2011 и 2010 годов, комиссионное вознаграждение не превысило 3% общего дохода от этих продаж. Комиссионное вознаграждение используется на содержание офисных помещений, предоставления зарплаты служащим и покрытия других расходов, связанных с покупкой товаров и услуг, необходимых для обеспечения деятельности Группы.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты. Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью компенсирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве уменьшения соответствующих расходов в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы предоставленные и инвестиции имеющиеся для продажи.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСБУ 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые Группа намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочих совокупных прибылей и убытков в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве операционного убытка или обесцениваются, в случае чего совокупный убыток признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода.

Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, а также производные финансовые инструменты.

Займы от Министерства сельского хозяйства

Беспроцентные займы Министерства сельского хозяйства, полученные Группой после 1 января 2009 года, после первоначального признания и попадающие под определение государственных субсидий учитываются по справедливой стоимости на дату признания. Разница между стоимостью получения займов и справедливой стоимостью признается как доход от финансирования. Беспроцентные займы Министерства сельского хозяйства, полученные Группой до 1 января 2009 года, учитываются по первоначальной стоимости полученных денежных средств.

Займы от Акционера

Займы от Акционера учитываются по справедливой стоимости на дату признания. Разница между стоимостью получения займов и справедливой стоимостью признается как доход от финансирования.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Займы от Министерства сельского хозяйства

Беспроцентные займы от Министерства сельского хозяйства, полученные Группой после 1 января 2009 года, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Беспроцентные займы от Министерства сельского хозяйства, полученные Группой до 1 января 2009 года и соответствующие критерию государственных субсидий, учитываются по первоначальной стоимости.

Займы от Акционера

После первоначального признания займы от Акционера оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 30.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования актива следующим образом:

Здания и сооружения	14-50 лет
Машины и оборудование (за исключением технологического комплекса по производству хлопка и зерновых терминалов)	4-25 лет
Транспортные средства	5-10 лет
Прочие активы	4-13 лет

Для расчета износа технологического комплекса по производству хлопка и зерновых терминалов используется производственный метод.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором актив был списан.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Арендванные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. Договоры Группы по операционной аренде являются краткосрочными и содержат условия прекращения.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Стоимость всех товарно-материальных запасов, включая зерно и хлопок, списывается согласно учетной политики Группы.

Неснижаемые запасы зерна, определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года, не могут быть использованы без специального разрешения Правительства Республики Казахстан и соответственно учитываются в составе прочих долгосрочных активов.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Перегруппировки

Определенные суммы на 31 декабря 2010 года были перегруппированы для того чтобы соответствовать представлению консолидированной отчетности текущего года. Перегруппировки в суммарном виде представлены ниже:

<i>В тысячах Тенге</i>	После перегруппировки	Перегруппировки	До перегруппировки
<i>Консолидированный отчет о финансовом положении:</i>			
Дебиторская задолженность	32.544.519	395.986	32.940.505
Текущая часть займов, предоставленных фермерам	5.666.608	(395.986)	5.270.622
	38.211.127	–	38.211.127

Перегруппировка представляет собой перенос резерва в резерв по краткосрочной дебиторской задолженности на сумму 395.986 тысяч Тенге некорректно включенный в резерв по займам. Перегруппировки не оказали никакого влияния на чистую прибыль, совокупный доход или капитал.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в консолидированной финансовой отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в консолидированной отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации и совместные предприятия были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

Дочерние организации

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			2011	2010
АО «Ак-Бидай Терминал»	Зерновой терминал	Казахстан	100%	100%
ТОО «Экспертная аграрная компания»	Экспертиза бизнеса, предоставление гарантий	Казахстан	100%	100%
ТОО «Астык Коймалары»	Хранение и обработка зерна	Казахстан	100%	100%
АО «Хлопковая Контрактная Корпорация»	Обработка и хранение сырьевого хлопка	Казахстан	100%	100%
ТОО «Агрофирма Жана-Жер»	Производство агропродуктов	Казахстан	91%	100%
АО «Казахстан мактасы»	Закупка и реализация хлопка и текстильного сырья	Казахстан	100%	100%
ООО «Батумский зерновой терминал»	Закупка, получение, хранение и обработка зерна	Грузия	100%	100%
ТОО «Агрофирма Жана-Ак Дала»	Хранение и реализация томатов	Казахстан	99,9%	99,9%
ТОО «Казастыктранс»	Транспортные услуги	Казахстан	50%	50%
ТОО «НурАгро»	Хранение и реализация картофеля и лука	Казахстан	100%	—
ТОО «Астана Агро»	Производство агропродуктов	Казахстан	100%	—

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа осуществляет контроль над компанией ТОО «Казастыктранс» и соответственно консолидирует данную компанию как дочернюю организацию.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа учредила дочерние предприятия ТОО «НурАгро» и ТОО «Астана Агро».

Совместные предприятия

	Деятельность	Страна регистрации	Доля участия	
			2011	2010
ООО «Бакинский зерновой терминал»	Зерновой терминал	Азербайджан	50%	50%
ООО «Амирабад Грин Терминал Киш»	Зерновой терминал	Иран	50%	50%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. УЧАСТИЕ В СОВМЕСТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Включенная на пропорциональной основе в консолидированную финансовую отчетность доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемых компаний на 31 декабря 2011 и 2010 годов и за годы, завершившиеся на указанные даты, представлена следующим образом:

В тысячах Тенге	2011	2010	На 1 января 2010 г.
Доля в отчете о финансовом положении совместных предприятий:			
Краткосрочные активы	112.455	174.365	411.792
Долгосрочные активы	2.254.743	2.092.749	2.055.427
Краткосрочные обязательства	(56.844)	(51.938)	(16.600)
Капитал	2.310.354	2.215.176	2.450.619
Доля в выручке и прибыли совместных предприятий:			
Доход	122.087	158.854	108.322
Себестоимость реализованной продукции	(67.264)	(141.102)	(172.120)
Общие и административные расходы	(52.914)	(40.094)	(43.230)
Затраты по финансированию	(416)	—	(53)
Доходы от финансирования	2.157	1	526
Доходы от курсовой разницы	425	—	42.220
Прочие доходы	1.085	5.167	—
Убыток до налогообложения	5.160	(17.174)	(64.335)
Расходы по налогу на прибыль	—	—	—
Убыток за отчетный год от продолжающейся деятельности	5.160	(17.174)	(64.335)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа не имела доли в условных обязательствах или обязательствах по осуществлению капитальных вложений совместных предприятий.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из вида деятельности, и состоит из следующих трех операционных сегментов:

- Сегмент зернового кластера включает покупку, продажу, хранение, обработку и перевалку зерна, а также все операции, связанные с финансированием фермеров;
- Сегмент хлопкового кластера включает покупку, продажу, обработку и хранение сырьевого хлопка;
- Сегмент плодоовощного кластера включает выращивание, переработку плодоовощных культур.

Сегмент зернового кластера является отчетным сегментом Группы, остальные сегменты Группы являются незначительными и, соответственно, были объединены в прочие сегменты.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности. Финансовые операции Группы (включая затраты по финансированию и доход от финансирования) и налоги на прибыль оцениваются отдельно и также распределяются на операционные сегменты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

В тысячах Тенге	Зерновой кластер	Прочие	Элиминации и корректировки	Консолиди- ровано
Доходы				
Реализация внешним покупателям	59.273.081	2.616.261	–	61.889.342
Реализация между сегментами	1.145.604	940.267 ¹⁾	(2.085.871)	–
Итого	60.418.685	3.556.528¹⁾	(2.085.871)	61.889.342
Финансовые результаты				
Износ и амортизация	263.627	185.599	–	449.226
Затраты по финансированию	11.086.611	88.742 ²⁾	(111.229)	11.064.124
Доходы от финансирования	7.665.037	68.585 ²⁾	(111.229)	7.622.393
Подходный налог	218.608	39.075	–	257.683
Прибыль сегмента	1.001.226	(161.359)	–	839.867
Операционные активы	224.125.739	13.337.218	(3.159.924)	234.303.033
Операционные обязательства	174.369.141	4.308.690	(2.795.282)	175.882.549
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты ³⁾	200.193	1.934.636	–	2.134.829

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В тысячах Тенге	Зерновой кластер	Прочие	Элиминации и корректировки	Консолиди- ровано
Доходы				
Реализация внешним покупателям	75.323.070	4.183.842	–	79.506.912
Реализация между сегментами	603.956	470.957 ¹⁾	(1.074.913)	–
Итого доходы	75.927.026	4.654.799¹⁾	(1.074.913)	79.506.912
Финансовые результаты				
Износ и амортизация	(242.750)	(160.732)	–	(403.482)
Обесценение	(222.476)	–	–	(222.476)
Затраты по финансированию	(10.199.460)	(72.740) ²⁾	60.584	(10.211.616)
Доходы от финансирования	7.523.732	29.475 ²⁾	(60.584)	7.492.623
Подходный налог	(862.424)	(102.067)	–	(964.491)
Прибыль сегмента	911.937	596.583	–	1.508.520
Операционные активы	152.862.065	10.190.598	(1.448.559)	161.604.104
Операционные обязательства	105.321.652	2.277.008	(1.448.559)	106.150.101
Раскрытие прочей информации				
Капитальные затраты ³⁾	664.600	909.304	–	1.573.904

1) Межсегментная выручка исключается при консолидации.

2) Межсегментные займы и связанные с ними доход и затраты по финансированию исключаются при консолидации.

3) Капитальные затраты, представляют приобретение основных средств и нематериальных активов.

В 2011 году доходы от продажи зерна крупной зерновой компании составили 58% от консолидированной выручки Группы (2010: 55%).

В 2011 году выручка Группы от продаж за пределы Казахстана составила 1% от консолидированной выручки Группы (2010: 5%).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлено следующим образом:

В тысячах Тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2010 года	166.450	3.990.030	3.784.503	866.639	409.951	3.216.585	12.434.158
Поступления	4.320	215.218	475.131	168.155	42.459	668.621	1.573.904
Выбытия	—	(9.100)	(5.440)	(11.400)	(3.022)	(4.716)	(33.678)
Переводы	126	1.013.206	70.431	71.800	(25.936)	(1.157.018)	(27.391)
Активы, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	(295.298)	(295.298)
Влияние изменения валютных курсов	—	2	(8)	(339)	(218)	(48.938)	(49.501)
На 31 декабря 2010	170.896	5.209.356	4.324.617	1.094.855	423.234	2.379.236	13.602.194
Поступления	20.742	57.849	577.612	220.835	30.274	1.227.517	2.134.829
Выбытия	(147.896)	(235.566)	(60.872)	(46.591)	(35.493)	(8.095)	(534.513)
Переводы	33.432	1.154.144	38.241	14.683	44.085	(1.284.585)	—
Активы, предназначенные для продажи	273.250	54.141	638.240	19.644	1.963	—	987.238
Влияние изменения валютных курсов	—	194	(30.194)	(212)	120	(34.679)	(64.771)
На 31 декабря 2011	350.424	6.240.118	5.487.644	1.303.214	464.183	2.279.394	16.124.977
Накопленный износ и обесценение							
На 1 января 2010 года	—	(370.579)	(782.487)	(331.349)	(79.896)	(35.658)	(1.599.969)
Начисленный износ	—	(109.288)	(185.266)	(88.443)	(20.485)	—	(403.482)
Начисленное обесценение	—	—	—	—	—	(222.476)	(222.476)
Выбытия	—	1.225	4.260	8.611	1.450	—	15.546
Влияние изменения валютных курсов	—	—	3	36	34	—	73
На 31 декабря 2010	—	(478.642)	(963.490)	(411.145)	(98.897)	(258.134)	(2.210.308)
Начисленный износ	—	(111.562)	(212.126)	(92.014)	(33.524)	—	(449.226)
Начисленное обесценение	—	—	—	—	—	—	—
Выбытия	—	23.629	53.449	30.652	22.735	—	130.465
Активы, предназначенные для продажи	—	(8.072)	(137.325)	(12.827)	(1.215)	—	(159.439)
Влияние изменения валютных курсов	—	92	557	(22)	(59)	—	568
На 31 декабря 2011	—	(574.555)	(1.258.935)	(485.356)	(110.960)	(258.134)	(2.687.940)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2010	170.896	4.730.714	3.361.127	683.710	324.337	2.121.102	11.391.886
На 31 декабря 2011	350.424	5.665.563	4.228.709	817.858	353.223	2.021.260	13.437.037

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года Группа не смогла завершить сделку по продаже дочерней организации ТОО «Агрофирма Жана Жер» в следствии причин, не зависящих от Группы, и прекратила признание ее активов, включая основные средства на сумму 827.799 тысяч Тенге, в качестве предназначенных для продажи. Данные активы были оценены по наименьшей из его балансовой и возмещаемой стоимости.

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2011 года включает в себя следующие существенные проекты:

- Проектно-сметную документацию (далее «ПСД») и технико-экономическое обоснование (далее «ТЭО») для строительства заводов по производству биоэтанола и биодизеля на общую сумму 1.061.365 тысяч Тенге, которые были переориентированы на проекты по строительству заводов по глубокой переработке зерна и переработке семян масленичных культур, и
- ПСД и ТЭО для строительства оптовых рынков в г. Астана, г. Актау, г. Оскемен и г. Шымкент на общую стоимость 716.034 тысяч Тенге (2010: 698.910 тысяч Тенге). Группа планирует начать строительство оптовых рынков в 2012 году и завершить строительство данных проектов в 2014 году.

Балансовая стоимость машин и оборудования, используемых Группой по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2011 года составила 440.579 тысяч Тенге (2010: 442.933 тысячи тенге).

На 31 декабря 2011 года в состав основных средств входят активы, заложенные в качестве обеспечения по займам Группы на сумму 924.406 тысяч Тенге (2010: ноль)

На 31 декабря 2011 года основные средства на сумму 692.487 тысяч тенге были полностью амортизированы, но использовались Группой (2010: ноль).

В 2011 и 2010 годах Группа не капитализировала затраты по займам.

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2011 года авансы выданные представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Долгосрочные авансы выданные:		
Поставка оборудования и строительно-монтажные работы	465.509	353.782
	465.509	353.782
Краткосрочные авансы выданные:		
Поставка зерна	3.427.469	12.639.150
Прочее	306.641	107.525
	3.734.110	12.746.675
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(39.439)	(647.423)
	3.694.671	12.099.252

По состоянию на 31 декабря 2011 года авансы за поставку оборудования и строительно-монтажные работы включают авансы, уплаченные за поставку системы капельного орошения (2010: авансы выданные за оборудование для зернового терминала и составление проектно-сметной документации для строительства оптового рынка сельскохозяйственной продукции и овощехранилища).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годы авансы, уплаченные за поставку зерна, были гарантированы залогом земельных участков и зерна.

Движение резерва по сомнительной задолженности за поставку зерна представлено следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Резерв на начало года	(647.423)	–
Начислено за год	(39.439)	(647.423)
Сторно	647.423	–
Резерв на конец года	(39.439)	(647.423)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ФЕРМЕРАМ

По состоянию на 31 декабря займы, предоставленные фермерам на посевную компанию, предоставлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Краткосрочные займы со сроком погашения до 1 года	28.158.387	7.693.606
Долгосрочные займы со сроком погашения более 1 года	3.194.720	–
	31.353.107	7.693.606
Минус: резерв по сомнительным займам	(760.700)	(2.026.998)
	30.592.407	5.666.608
За вычетом займов, подлежащих погашению в течение года	(27.397.687)	(5.666.608)
Долгосрочная часть займов	3.194.720	–

По состоянию на 31 декабря 2011 года займы, обеспеченные гарантиями казахстанских коммерческих банков, составили 9.197.675 тысяч Тенге (2010: 975.983 тысяч Тенге). Эффективная процентная ставка по займам, обеспеченных гарантиями казахстанских коммерческих банков, составляет 8% годовых (2010: 8%). Остальные займы обеспечены залогами в виде зерна, будущего урожая зерна, коммерческой недвижимостью, земельными участками и сельскохозяйственным оборудованием. Эффективная процентная ставка по этим займам составляет 9% годовых (2010: 11%).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов все займы, предоставленные фермерам, выражены в Тенге.

Движение резерва по сомнительным займам представлено следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Резерв на начало года	2.026.998	236.589
Начислено за год	–	1.858.267
Сторнировано за год	(1.266.298)	(67.858)
Резерв на конец года	760.700	2.026.998

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах Тенге</i>	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Долгосрочные прочие финансовые активы:		
Беспроцентный заем за подключение дополнительных мощностей по электричеству	103.111	105.947
Ссуды, выданные работникам	14.101	59.438
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	11.000
	117.212	176.385
Краткосрочные прочие финансовые активы:		
Депозиты в Тенге	3.550.579	12.322.729
Ссуды, выданные работникам	36.610	20.802
	3.587.189	12.343.531

По состоянию на 31 декабря банковские депозиты размещены в казахстанских коммерческих банках со сроком погашения от 3 до 12 месяцев. Процентные ставки по депозитам в Тенге составляют 6-10% (2010: 4-8%).

12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2011 года прочие долгосрочные активы включают в основном неснижаемые запасы зерна общей стоимостью 10.769.108 тысяч Тенге (2010: 9.933.571 тысяч Тенге), определенные Постановлением Правительства Республики Казахстан № 394 от 28 марта 2001 года.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие долгосрочные активы также включают квартиры, которые предназначались для продажи работникам Группы, и нематериальные активы, представленные в основном программным обеспечением.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Запасы зерна (по себестоимости)	97.914.269	45.399.184
Запасы хлопка (по чистой стоимости реализации)	2.347.206	979.775
Прочие товарно-материальные запасы (по себестоимости)	1.391.638	991.179
	101.653.113	47.370.138

Товарно-материальные запасы не являются предметом залога по банковским займам. В течение 2011 года 55.498 тысяч тенге (2010 г.: 0) были признаны как расходы в отношении запасов, отраженных по чистой стоимости реализации. Данная сумма отражена по статье «Общих административных расходов» (Примечание 24).

На 31 декабря 2011 года зерновые расписки с залоговой стоимостью 2.123.868 тысяч Тенге (Примечание 18) выступают в качестве залогового обеспечения по займу АО «КазинвестБанк».

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах Тенге	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Долгосрочная дебиторская задолженность	23.308.148	–
	23.308.148	–
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	30.958.320	33.785.221
Прочая дебиторская задолженность	621.351	502.423
	31.579.671	34.287.644
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(2.170.483)	(1.743.125)
	29.409.188	32.544.519

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

В тысячах Тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Резерв на начало года	1.743.125	9.600
Начислено за год	637.585	1.743.125
Восстановление за год	(198.643)	–
Списано за год	(11.584)	(9.600)
Резерв на конец года	2.170.483	(1.743.125)

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2011 и 2010 годов выражена в следующих валютах:

В тысячах Тенге	31 декабря 201	31 декабря 2010
Тенге	51.412.693	32.529.966
Доллары США	1.304.643	14.553
	52.717.336	32.544.519

На 31 декабря анализ возраста торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

В тысячах Тенге	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	Более 360 дней
2011	52.717.336	49.554.322	74.972	–	–	–	3.088.042
2010	32.544.519	29.371.368	–	172.272	–	317.507	2.683.372

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Денежные средства на текущих счетах в банках, Тенге	6.924.194	21.991.138
Денежные средства на текущих счетах в банках, доллары США	28.380	59.376
Денежные средства на текущих счетах в банках, другие валюты	1.611	54.386
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, Тенге	–	4.266.974
Наличность в кассе	13.157	6.852
	6.967.342	26.378.726

Ставка по депозитам с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев составила 9% годовых (2010: 10%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года текущие счета в банках были заложены в качестве обеспечения по займам, полученным от Акционера (Примечание 18), и по обязательствам по финансовому лизингу, с правом требования при нарушении условий договоров займа и финансового лизинга.

16. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Активы, классифицированный как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2011, представляют собой коммерческую недвижимость в жилом комплексе «Нурсая» на сумму 295.298 тысяч Тенге и здания, сооружения и оборудование на сумму 729.658 тысяч Тенге, полученное в счет погашения дебиторской задолженности от ТОО «Зар-Замин».

В течение года Группа реализовала элеваторный комплекс с балансовой стоимостью 655.295 тысяч Тенге за 652.409 тысяч Тенге и прекратила признание активов ТОО «Агрофирма Жана Жер» в качестве предназначенных для продажи в следствии изменения в планах по его продаже.

17. КАПИТАЛ

Объявленный уставной капитал (количество акций)

<i>В тысячах Тенге</i>	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Простые акции	45.877.483	44.877.483
	45.877.483	44.877.483

В течение отчетного периода объявленный уставный капитал был увеличен на 1.000.000 тысяч Тенге путем выпуска 1.000.000 обыкновенных акций номиналом 1.000 Тенге каждая.

Обыкновенные акции, выпущенные и полностью оплаченные

	Количество	В тысячах Тенге
На 1 января 2010 года	34.267.483	34.267.483
Выпущены в 2010 г. и оплачены денежными средствами	10.610.000	10.610.000
На 31 декабря 2010 года	44.877.483	44.877.483
Выпущены в 2011 г. и оплачены денежными средствами	1.000.000	1.000.000
На 31 декабря 2011 года	45.877.483	45.877.483

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал на сумму 39.745 тысяч Тенге представляет собой превышение стоимости основных средств, внесенных в уставный капитал, над номинальной стоимостью уставного капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. КАПИТАЛ (продолжение)

Дивиденды

В первой половине 2011 года Группа выплатила дивиденды на сумму 600.192 тысячи Тенге из суммы, объявленных в мае 2010 года решением Совета Директоров.

В соответствии с решением Совета Директоров от 26 мая 2011 года Группа объявила дивиденды на сумму 411.449 тысяч Тенге (2010: 800.257 тысяч Тенге), которые были выплачены в июне 2011 года.

Резерв от пересчета иностранной валюты

Резерв используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете в Тенге функциональной валюты зарубежных дочерних организаций, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3.

Прибыль на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, подлежащей распределению между держателями простых акций материнской компании, на средневзвешенное число простых акций находящихся в обращении в течение года.

Вследствие отсутствия у Группы простых акций с потенциалом разводнения, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемые при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию.

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Чистая прибыль за год	824.813	1.532.850
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	824.813	1.532.850
Количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	45.872.004	38.963.611
Базовая прибыль на акцию, Тенге	17,98	39,34

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ЗАЙМЫ

Займы по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	Валюта	Срок погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АО Национальный управляющий холдинг «КазАгро	Тенге	март, октябрь, декабрь 2012	6,5%	64.175.419	26.351.589
Министерство сельского хозяйства	Тенге	декабрь 2012	6,5%	11.826.603	10.600.568
АО Народный сберегательный банк Казахстана	Тенге	март 2012	8,5%	9.907.083	-
АО Альфа Банк	Тенге	июнь 2012	7%	2.607.110	-
АО Альфа Банк	Тенге	апрель 2012	7%	1.006.028	-
АО КазинвестБанк	Тенге	март 2012	6,5%	1.302.347	-
АО Банк Позитив Казахстан	Тенге	декабрь 2012	6%	738.273	-
АО КазАгроФинанс	Тенге	август 2013	6%	90.000	-
АО СберБанк	Доллары США	декабрь 2012	6%	12.635.023	-
Амстредам Трэйд Банк Н.В.	Доллары США	июнь 2012	3 мес. Либор + 6,5%	5.940.667	-
BNP PARIBAS (SUISSE) S.A.	Доллары США	август 2011	12 мес. Либор + 4%	-	6.755.627
Ситибанк Казахстан	Доллары США	апрель 2012	4,765%	3.710.491	3.685.000
Ситибанк Казахстан		март 2012	5,65%	2.160.000	-
Прочие				25.862	-
				116.124.906	47.392.784
Минус краткосрочная часть займов				116.124.906	47.392.784
Долгосрочная часть займов				-	-

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа получила несколько траншей по займам на общую сумму в 98.671.834 тысячи Тенге от Акционера. Данные транши подлежат погашению до 30 октября и 20 декабря 2012 года. Займы были предоставлены для финансирования посевной и уборочной компании и для закупа зерна. Данные займы были признаны по справедливой стоимости на дату получения и учитывались в последствии по амортизированной стоимости. Данные займы обеспечены текущими банковскими счетами Группы (Примечание 15). Сумма дисконта составила 3.498.731 тысячу Тенге и была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе как доходы от финансирования. Группа погасила займ полученный в 2010 году на сумму 17.188.181 тысячу Тенге и займ полученный в 2011 году на сумму 41.566.834 тысячи Тенге.

Займ Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан является беспроцентным и предназначен для финансирования государственной программы закупки зерна. Займ не обеспечен. Транши, полученные в 2011 году, были признаны по справедливой стоимости на дату получения и учитывались впоследствии по амортизированной стоимости. Разница между суммой траншей полученных и справедливой стоимостью траншей на дату получения была признана как доход от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе. На 31 декабря 2011 года, сумма займа включает неамортизированный дисконт в размере 1.168.244 тысячи Тенге. В течение года Группа погасила займ полученный 2010 году на сумму 11.250.000 тысяч Тенге.

В октябре и декабре 2011 года Группа получила займ от АО «Альфа Банк» на сумму 3.595.000 тысяч Тенге на пополнение оборотных средств.

В апреле 2011 года Группа получила займ от АО «Ситибанк Казахстан» на сумму 25.000.000 Долларов США на рефинансирование ранее полученного займа в апреле 2010 года.

В сентябре 2011 года Группа получила займ от АО «СитиБанк Казахстан» на сумму 2.160.000 тысяч Тенге на общие корпоративные цели.

В 2011 году Группа полностью погасила займ от «BNP Paribas».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ЗАЙМЫ (продолжение)

В декабре 2011 года Группа получила займ от АО «КазинвестБанк» на сумму 1.300.000 тысяч Тенге на пополнение оборотных средств. Зерновые расписки, с залоговой стоимостью 2.123.868 тысяч Тенге (Примечание 13), выступают в качестве обеспечения по данному займу.

В декабре 2011 года Группа получила займ от АО «Банк Позитив Казахстан» на сумму 740.000 тысяч Тенге на пополнение оборотных средств.

В декабре 2011 года Группа получила займ от АО «Сбербанк» займ на сумму 85.000 тысяч долларов США на пополнение оборотных средств. Обеспечением обязательств по данному займу является пшеница третьего класса урожая 2011 года залоговой стоимостью не менее 45.000 тысяч долларов США и денежные средства, поступающие по контрактам, на сумму не менее 45.000 тысяч долларов США.

В декабре 2011 года Группа получила займ от Амстредам Трэйд Банк Н.В. на сумму 40.000 тысяч долларов США на пополнение оборотных средств.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В ноябре 2009 года Группа получила оборудование на сумму 439.757 тысяч Тенге в рамках договора финансового лизинга с АО «Казагрофинанс», связанной стороной. Договор финансового лизинга был подписан на период 8 лет со ставкой вознаграждения 4,3%.

В ноябре 2011 года Группа приобрела комбайны на сумму 84.762 тысячи Тенге в рамках договора финансового лизинга с АО «Казагрофинанс», связанной стороной. Договор финансового лизинга был подписан на период 7 лет со ставкой вознаграждения 9%.

Будущие минимальные арендные платежи по соглашениям о финансовой аренде вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей
В течение года	73.790	59.520	63.643	53.193
Более чем через год, но не более чем через пять лет	260.591	232.821	223.274	202.679
Более чем через пять лет	19.689	17.535	47.236	45.860
Итого минимальные арендные платежи	354.070	309.876	334.153	301.732
Минус неамортизированный дисконт	(44.194)	—	(32.421)	—
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	309.876	309.876	301.732	301.732

Обязательства по финансовому лизингу обеспечены остатками денежных средств на банковских счетах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Долговые ценные бумаги, выпущенные на Казахстанской Фондовой Бирже, по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря	
			2011	31 декабря 2010
Облигации выпущенные – 2 Эмиссия	март 2013	8%	15.000.000	15.000.000
Облигации выпущенные – 3 Эмиссия	февраль 2013	10,5%	15.000.000	15.000.000
Облигации выпущенные – 4 Эмиссия	октябрь 2013	9%	22.000.000	22.000.000
Облигации выпущенные – 5 Эмиссия	декабрь 2018	7,5%	2.080.000	–
Неамортизированный премия по выпущенным долговым обязательствам			91.120	72.163
Начисленные проценты по выпущенным долговым ценным бумагам			1.970.550	1.962.750
			56.141.670	54.034.913
За вычетом текущей части долговых ценных бумаг			(1.970.550)	(1.962.750)
Долгосрочная часть долговых ценных бумаг			54.171.120	52.072.163

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

В тысячах Тенге	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Кредиторская задолженность за поставку зерна	2.525.519	346.396
Прочая кредиторская задолженность	122.898	108.734
	2.648.417	455.130

Кредиторская задолженность на 31 декабря выражена в Тенге:

22. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

В тысячах Тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Доход от реализации зерна	58.013.404	73.644.542
Доход от реализации хлопка	2.030.272	3.631.644
Доход от оказанных услуг	1.505.185	1.369.732
Доход от реализации томатной пасты	196.921	333.442
Доход от реализации томатов	9.106	151.903
Прочее	134.454	375.649
	61.889.342	79.506.912

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

В тысячах Тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Себестоимость реализованного зерна	50.667.627	59.521.297
Себестоимость реализованного хлопка	1.571.596	2.646.517
Зарплата и соответствующие налоги	808.339	776.249
Износ и амортизация	330.792	309.810
Себестоимость реализованных томатов	6.098	7.809
Себестоимость реализованной томатной пасты	3.482	83.082
Прочее	961.177	485.746
	54.349.111	63.830.510

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Зарплата и соответствующие налоги	1.129.209	1.115.243
Налоги за исключением подоходного налога	99.197	229.347
Износ и амортизация	86.013	79.509
Аренда	59.557	50.186
Материалы	58.652	21.480
Резерв по товарно-материальным запасам (Примечание 13)	55.498	—
Расходы на связь	32.756	34.440
Ремонт и обслуживание	28.690	34.963
Социальные мероприятия	24.883	41.629
Расходы по коммунальным услугам	13.437	12.481
(Восстановление) / Резерв по сомнительным долгам	(1.407.605)	4.180.957
Прочее	303.705	326.480
	483.992	6.126.715

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Расходы по хранению зерна	2.618.949	3.391.422
Зарплата и соответствующие налоги	415.288	333.723
Материалы	38.555	22.464
Погрузочные работы и расходы по железной дороге	12.540	466.687
Экспедиторские услуги	—	363.668
Износ и амортизация	9.944	14.163
Расходы по маркетингу	1.777	4.288
Прочие	174.388	265.680
	3.271.441	4.862.095

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа получила государственные субсидии на сумму 2.602.134 тысячи Тенге (2010: 2.671.475 тысяч Тенге) в счет возмещения расходов по хранению и перемещению зерна. Следовательно, расходы Группы по хранению и перемещению зерна были уменьшены на сумму полученного возмещения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ / ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Доходы от финансирования за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Дисконтирование займов, полученных от Министерства сельского хозяйства и от Акционера	4.862.585	3.877.955
Доходы в виде процентов по банковским депозитам и текущим счетам	1.251.199	891.858
Доходы в виде процентов по займам, выданным фермерам	1.103.383	2.182.691
Доходы от пролонгации займов фермерам	293.740	278.203
Справедливая стоимость процентного свопа	-	162.023
Начисленные проценты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	20.628
Прочие	111.486	79.265
	7.622.393	7.492.623

Затраты по финансированию за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	4.732.672	3.024.032
Дисконт долгосрочной дебиторской задолженности	3.176.607	-
Амортизация дисконта по займам, полученным от Министерства сельского хозяйства и от Акционера	2.269.051	5.203.000
Процентный расход по полученным займам	817.894	1.833.840
Прочее	67.900	150.744
	11.064.124	10.211.616

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Штрафы и пени по контрактам на поставку	546.118	461.459
Доход от продажи основных средств, нетто	1.865	1.949
Прочие доходы	420.390	187.161
	968.373	650.569

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Группа подлежит обложению корпоративным подоходным налогом по ставке 20%. Основные компоненты расходов по подоходному налогу в консолидированной финансовой отчётности включают:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Расходы по текущему подоходному налогу	419.077	1.166.478
Льгота по отложенному подоходному налогу	(161.394)	(201.987)
Расходы по налогу на прибыль	257.683	964.491

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20%, с расходами по текущему подоходному налогу за 2011 и 2010 годы представлена ниже:

<i>В тысячах Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Прибыль до налогообложения	1.097.550	2.473.011
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	219.510	494.602
Обесценение авансов выданных и займов, предоставленных фермерам	(121.597)	241.983
Эффект на отложенный налог на начало периода, возникший из-за изменения ставки налога	—	14.693
Расходы, не относимые на вычеты	159.770	213.213
Итого расходы по налогу на прибыль	257.683	964.491

На 31 декабря 2011 года отложенные налоги, рассчитанные путем применения официальных налоговых ставок, действующих на отчетную дату, к временным разницам между базой активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включали следующие позиции:

<i>В тысячах Тенге</i>	Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 1 января 2011 года	Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2011 год Возникновение и восстановление временных разниц	Эффект из-за изменения ставки налога	Активы, предназначен -ные для продажи на 31 декабря 2011 года	Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 31 декабря 2011 года
Отложенные налоговые активы:					
Дебиторская задолженность	263.340	88.001	—	—	351.341
Налоговые убытки к переносу	6.099	(6.099)	—	—	—
Обязательства по неиспользованным работникам	7.843	(370)	—	—	7.473
Дисконт долгосрочной дебиторской задолженности	—	597.719	—	—	597.719
Прочее	7.607	4.132	—	—	11.739
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(283.780)	(567.644)	—	—	(851.424)
Отложенные налоговые активы	1.109	(115.739)	—	—	116.848
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	301.946	(11.523)	—	—	290.423
Дисконтирование беспроцентного займа	241.649	539.383	—	—	781.032
Прочее	19.476	(5.871)	—	—	13.605
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(283.780)	(567.644)	—	—	(851.424)
Отложенные налоговые обязательства	279.291	(45.655)	—	—	233.636
Чистые расходы / (доходы) по налогу	—	(161.394)	—	—	—
Чистые отложенные налоговые обязательства	278.182		—	—	116.788
В том числе:					
Чистые отложенные налоговые активы	1.109		—	—	116.848
Чистые отложенные налоговые обязательства	(279.291)		—	—	(233.636)
Чистые отложенные налоговые обязательства по активам, предназначенным для продажи	—	—	—	1.801	—

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

В тысячах Тенге	Представлено в долгосрочных активах и обязательствах на 1 января 2010 года	Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2010 год		Активы, Представлено предназначен- в долгосрочных ные для активах и продажи на 31 обязательствах декабря 2010 на 31 декабря года 2010 год	
		Возникновение и восстановление временных разниц	Эффект из-за изменения ставки налога		
Отложенные налоговые активы:					
Процентный своп	52.839	(52.839)	—	—	—
Дебиторская задолженность	48.073	215.267	—	—	263.340
Налоговые убытки к переносу	15.572	(9.473)	—	—	6.099
Обязательства по неиспользованным работникам	13.909	(6.066)	—	—	7.843
Прочее	65.905	(58.298)	—	—	7.607
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(128.772)	(155.008)	—	—	(283.780)
Отложенные налоговые активы	67.526	(66.417)	—	—	1.109
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	162.152	126.287	14.693	1.186	301.946
Дисконтирование беспроцентного займа	506.658	(265.009)	—	—	241.649
Прочее	8.843	10.633	—	—	19.476
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(128.772)	(155.008)	—	—	(283.780)
Отложенные налоговые обязательства	548.881	(283.097)	14.693	1.186	279.291
Чистые расходы / (доходы) по налогу	—	(216.680)	14.693	—	—
Чистые отложенные налоговые обязательства / (активы)	481.355	—	—	(1.186)	278.182
В том числе:					
Чистые отложенные налоговые активы	67.526	—	—	—	1.109
Чистые отложенные налоговые обязательства	(548.881)	—	—	—	(279.291)
Чистые отложенные налоговые активы по активам, предназначенным для продажи	—	—	—	(1.186)	—

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой льготы. Непризнанных активов по отсроченному налогу, возникающих из переноса налоговых убытков, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов не было.

В ноябре 2010 года правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2011 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки изменены до 20% для всех будущих периодов. Расчет Группы по отсроченному налогу и расходам по подоходному налогу отражает данные изменения в налоговом кодексе.

Ниже представлены изменения в чистых отложенных налоговых обязательствах за годы по 31 декабря:

В тысячах Тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
На 1 января	278.182	481.355
Возникновение и восстановление временных разниц	(161.394)	(216.680)
Изменение отсроченного налога на начало периода, возникшее из-за снижения ставки налога	—	14.693
Отсроченный налог по активам, предназначенным для продажи	—	(1.186)
На 31 декабря	116.788	278.182

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Категория «организации под общим контролем» включает организации, контролируемые материнской компанией.

Условия операций со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон.

Сальдо по сделкам с материнской компанией и организациями под общим контролем на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>В тысячах Тенге</i>				
АО «Казагрофинанс»	6.185	385	-	302.117
АО «КазАгроГарант»	-	-	25.396	220
АО «Казагромаркетинг»	-	-	-	176
	6.185	385	25.396	302.513

Продажи и приобретения с материнской компанией и организациями под общим контролем за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

	Продажи		Приобретения	
	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
<i>В тысячах Тенге</i>				
АО «НУХ «КазАгро»	-	-	313.116	3.002.594
АО «Казагрофинанс»	-	-	61.305	12.161
АО «КазАгроГарант»	-	-	656	5.074
АО «Казагромаркетинг»	-	-	660	-
	-	-	375.737	3.019.829

	Обязательства по займам		Обязательства по финансовому лизингу	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>В тысячах Тенге</i>				
АО «КазАгроФинанс»	90.000	-	309.876	301.732
АО «НУХ «КазАгро»	64.175.419	26.351.589	-	-
МСХ РК	11.826.603	10.600.568	-	-
	76.092.022	36.952.157	309.876	301.732

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Группы

Ключевой управленческий персонал Группы включает в себя членов Правления и Совета Директоров Компании в количестве 5 человек по состоянию на 31 декабря 2011 года (2010: 5 человек).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составляет 36.690 тысяч Тенге и 51.551 тысячу Тенге, соответственно, и включает зарплату. Решение по выплате вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы принимается Советом Директоров.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы полученные, обязательства по финансовой аренде, долговые ценные бумаги, денежные средства и краткосрочные депозиты, а также займы выданные, дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который в основном связан с займами Группы с плавающими процентными ставками.

Группа управляет риском изменения процентной ставки посредством использования сочетания займов с фиксированной и переменной ставкой. Также в 2010 году Группа заключала сделки по процентным свопам, в которых Группа обязуется обменять, в установленном интервале, разницу между суммами процентов с фиксированной и плавающей ставками, рассчитанную исходя из согласованной условной основной суммы кредитного обязательства. На 31 декабря 2011 года с учетом влияния процентных свопов 95% займов Группы являются займами с фиксированной процентной ставкой (2010 год: 86%).

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на займы с плавающей ставкой включая эффект процентного свопа) к изменению процентных ставок, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

	2011		2010	
	Увеличение / (уменьшение)	Влияние на прибыль до	Увеличение / (уменьшение)	Влияние на прибыль до
В тысячах Тенге	базисного пункта	налогообложения	базисного пункта	налогообложения
Доллары США	+15	8.911	+100	(67.556)
	-15	(8.911)	-25	16.889

* 1 базисный пункт = 0,01%

Валютный риск

В связи с наличием существенных займов полученных, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, на консолидированный отчет о финансовом положении Группы могут существенно повлиять изменения обменных курсов доллар США/Тенге.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

	2011		2010	
	Увеличение / (уменьшение)	Влияние на прибыль до	Увеличение / (уменьшение)	Влияние на прибыль до
В тысячах Тенге	обменного курса	налогообложения	обменного курса	налогообложения
Доллары США	+10.72%	(2.252.611)	+11.56%	(1.192.761)
	-10.72%	2.252.611	-11.56%	1.192.761

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Кредитный риск

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными сторонами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики и фермеры, желающие осуществлять торговлю в кредит и получать займы соответственно, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности, а также предоставить гарантии банков второго уровня, обеспечение в виде зерна или другого имущества. Остатки дебиторской задолженности и займов непрерывно отслеживаются. Руководство оценивает риск безнадежной задолженности Группы как несущественный. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в Примечаниях 10, 11, 14 и 15.

Концентрация кредитного риска

В 2011 году дебиторская задолженность от продажи зерна трем крупным группам зерновых компаний составили 83% от консолидированной дебиторской задолженности Группы (2010: 90%).

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Группа размещает свои денежные средства и их эквиваленты в финансовых институтах, риск дефолта по которым оценивается как минимальный на дату размещения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменян в текущей сделке между осведомлёнными и желающими совершить такую сделку сторонами на рыночных условиях, помимо сделок вынужденной продажи или реализации при ликвидации.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>В тысячах Тенге</i>				
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	52.717.336	32.544.519	52.717.336	32.690.505
Денежные средства и их эквиваленты	6.967.342	26.378.726	6.967.342	26.378.726
Депозиты в банках	3.577.270	12.322.729	3.577.270	12.322.729
Займы, предоставленные фермерам	30.592.407	5.270.622	30.592.407	5.270.622
Ссуды, выданные работникам	50.711	80.240	50.711	80.240
Прочие финансовые активы	—	116.947	—	116.947
Финансовые обязательства				
Займы с фиксированной процентной ставкой	110.184.239	40.637.157	110.184.239	40.637.157
Займы с плавающей процентной ставкой	5.940.667	6.755.627	5.940.667	6.755.627
Обязательства по финансовому лизингу	309.876	301.732	309.876	273.796

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования займов, долговых ценных бумаг и договоров финансовой аренды.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2011 и 2010 годов, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

В тысячах Тенге	До востребо- вания	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2011 года						
Займы	-	-	116.124.906	1.477.703	-	117.602.609
Обязательства по финансовой аренде	-	-	73.790	236.072	-	309.862
Кредиторская задолженность	-	2.525.519	122.898	-	-	2.648.417
Дивиденды к уплате	-	-	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги	-	-	4.901.550	58.751.583	2.399.800	66.052.933
	-	2.525.519	121.223.144	60.465.358	2.399.800	186.613.821
На 31 декабря 2010 года						
Займы	-	-	48.771.216	-	-	48.771.216
Обязательства по финансовой аренде	-	-	63.643	270.510	-	334.153
Кредиторская задолженность	313.401	141.729	-	-	-	455.130
Дивиденды к уплате	-	600.192	-	-	-	600.192
Долговые ценные бумаги	-	-	6.717.750	62.882.583	-	69.600.333
	313.401	741.921	55.552.609	63.153.093	-	119.761.024

Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам простых акций или выпускать новые акции. В 2011 и 2010 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 1. Группа включает займы, долговые ценные бумаги, обязательства по финансовой аренде и торговую кредиторскую задолженность за вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Группы.

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец года:

В тысячах Тенге	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Займы	116.124.906	47.392.784
Долговые ценные бумаги	56.141.670	54.034.913
Обязательства по финансовой аренде	309.876	301.732
Кредиторская задолженность	2.648.417	455.130
За вычетом денежных средств	(6.967.342)	(26.378.726)
Чистая задолженность	168.257.527	75.805.833
Капитал, приходящийся на акционера Группы	58.311.235	56.977.346
Капитал и чистая задолженность	226.568.762	132.783.179
Коэффициент финансового рычага	0,74	0,57

31. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Кроме того, руководство считает, что международные договора, по которым Группа работает с нерезидентами, и которые предоставляют определенные налоговые освобождения, имеют приоритет перед национальным налоговым законодательством. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Казахстана, помноженной на 2,5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2011 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен. Новый закон о трансфертном ценообразовании в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Новый закон не является четко выраженным, и некоторые из его положений имеют малый опыт применения. Более того, закон не предоставляет детальных инструкций, которые находятся на стадии разработки. В результате, применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным. Из-за неопределенностей, связанных с законом о трансфертном ценообразовании, существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы. Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2011 года его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим, и у Группы не существуют каких либо дополнительных обязательств, необходимых к начислению в консолидированной финансовой отчетности.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2012 года дебиторская задолженность от Группы «Богви» была погашена на сумму 1.119.875 тысяч Тенге.

15 февраля 2012 года изменился состав членов Правления. Уволился управляющий директор, руководитель аппарата Акбердин Р.О.

20 февраля 2012 года Группа заключила договор займа (Генеральное соглашение Мурабаха) с АО «Исламский банк «Al Hilal» на сумму 1.480.000 тысяч Тенге с целью пополнения оборотного капитала. Процентная ставка по займу составляет 7% годовых со сроком погашения 24 месяца с даты освоения.

Группа продлила срок погашения дебиторской задолженности ТОО «Донское» в сумме 630.000 тысяч Тенге до 30 марта 2012 года.

Также в течение 1 квартала 2012 года Группа выдала авансы на общую сумму 1.000.000 тысяч Тенге ТОО «Жаркайнская Нива» и ТОО «Запорожье» для покупки пшеницы третьего класса.